

# 探访造纸之乡:纸荒危机持续 纸企原料收购饥不择食

现在,纸厂对纸浆厂的货要求放宽了很多。以前,从纸浆厂里出来的纸浆,上面可以直接站人,现在踩上去,肯定陷进去了,水分含量太高了。

环保部下发的进口废纸批文的有效期,以每年年末为截止日期,超期视为无效。因此,接受记者采访的富阳造纸商,对今年进口废纸的供应,已经不抱希望。只能期待 2018 年的批文能正常下发,这也意味着从现在开始,有 3 个月左右的真空期。未来,废纸肯定是缺的。

证券时报记者 李小平

沉寂了近十年的造纸业,终于在这个秋天大爆发。

从 8 月以来,包括瓦楞纸、白板纸、生活纸、新闻纸、铜版纸在内的成品纸,开始进入上涨模式。特别是进入 9 月后,纸价上涨一波连着一波,涨价频率明显加快。纸价的大幅上涨,也带动了 A 股造纸板块的上涨,纸”手可热这个新名词,最近也在资本市场诞生。

纸价上涨为何如此疯狂?造纸企业目前现状如何?上涨是否可持续?带着诸多问题,近日,证券时报记者以白板纸为调查样本,赶赴国内白板纸生产基地浙江富阳,对当地造纸业进行深入调查。

## 废纸荒推涨纸价

说到富阳,《富春山居图》是绝对绕不开的。很多人认识富阳,可以说也是跟这幅画分不开的。与名画一样,造纸业在富阳也有着悠久的历史,京都市状元富阳纸,十件元书考进士”,说的就是富阳造纸业的繁荣,这也为富阳赢得了“造纸之乡”的名誉。

据了解,早在东晋时期,富阳人就开始以嫩竹为原料,生产古名为“竹纸”的土纸。历经千百年的探索发展,上世纪 90 年代,富阳造纸业生产规模呈几何级增长,鼎盛时期有将近 500 家造纸企业,其中以白板纸为主,富阳也因此成为了我国最大的白板纸基地。

从杭州南出发,沿着杭千高速不用半小时车程,即可到达富阳造纸企业最大的聚集区——春江街道。在汽车驶入这座造纸重镇时,“竹纸之乡”的印记会逐渐增多。与此同时,异样气味也会扑面而来。

从事造纸业十余年的孙先生,目前是富阳一家纸业公司副总经理,他所在公司的规模,在这座造纸重镇称得上中等,产能约 30 万吨/年。尽管孙先生从事造纸行业已多年,但是他目前所在的这家纸厂,成立于 2013 年。经过两年的建造,于 2015 年正式投产。

用孙先生自己的话来说,公司赶上了好时点。从投资成本来说,厂房建设期,几乎是各种原材料最便宜的时候,比如钢材,价格到了 1600-1700 元/吨。2015 年试生产时,因为环保、节能减排等政策的实施,成品纸的价格略有回升。到了 2016 年年底,低迷了近十年的造纸业,终于迎来了一波久违的上涨行情。

据介绍,2016 年 11 月~2017 年 2 月期间,短短三个月时间,富阳白板纸的纸价,从 2700 元/吨上涨到了 3400~3500 元/吨。不过,纸价久违的上涨行情,却没有持续太久,今年 3 月开始又掉头向下。至今年 7 月底,白板纸的价格还在一直 3000 元/吨左右徘徊。

对于去年的那一波纸价上涨,孙先生的看法,是环保政策导致产能收缩影响显著,同时叠加需求旺季等多重因素,低小散”纸厂的运作不规范,基本没有环保处理成本。如果按照这些“低小散”纸厂的做法,规范的造纸企业肯定扛不住。大量“低小散”纸厂的关停,使得产能被压缩。

最近,频频见诸报端的“纸”手可热,始于 8 月。以白板纸为例,价格从期初的 3000 元/吨,上涨到了现在 4500 元/吨左右。特别是 9 月份以来,纸价涨得比较快,3.4 天就调一次价格,这个月



国的纸浆产能不能满足市场需求,对国外依赖度较高。

中国造纸协会数据显示,2016 年,我国纸浆消耗总量 9797 万吨。其中,木浆 2877 万吨,废纸浆 6329 万吨、非木浆 591 万吨。从纸浆来源上,木浆消耗中的 1881 万吨为进口,占比 65.07%;废纸浆中,进口废纸原料制浆 2308 万吨,占比 36.47%。

## 原料采购饥不择食

废纸对于造纸业来说,就是工业粮食、生产原料。迟迟未见下文的进口废纸批文,对造纸企业带来了怎样的影响?记者在富阳的所见所闻给出的答案是,原料荒已经相当普遍。

在中国历史上,蔡伦绝对是一个响亮的名字,因为他和中国四大发明之一的造纸术紧紧联系在一起。蔡伦虽然没有出身在富阳,但造纸业却将二者联系起来,富阳人将当地纸厂“最集中的主干道,命名为“蔡伦路”,据此不难看出当地造纸业的繁荣。

在富阳这个造纸重镇,蔡伦路是一条长达数公里的主干道,两侧还有数条望不见底的岔路,大大小小的纸厂,沿着这些道路依次铺开。也许是由于造纸厂的臭气太重,富阳纸厂的行政办公楼,基本都是紧挨着马路。

废纸原料,现在真的很少了。”话到此处,孙先生起身走向窗边。原先,楼下车路边到处堆的是废纸,现在你看看,连纸厂里面的仓库都空了。我们厂里面的废纸库存,最多的时候有 1.8 万吨左右。现在的废纸储量在 8500 吨左右,其中进口废纸约 6000 吨,国内废纸 2500 吨不到。”

或许是由于废纸不值钱,富阳部分纸厂的仓库,站在马路上也能窥见一二。但是,不论是深入纸厂厂房探访,还是在路上眺望,纸厂的仓库已现大面积缺货。在部分企业的废纸仓库,堆放的废纸几乎可以忽略不计。

在实地走访时,一家纸厂工作人员

称,废纸不怕淋雨,也没有保质期。以前行情不好的时候,仓库里厂区空地,甚至厂外空地,都会堆放着废纸。现在随便一看就知道了,基本上都是空的。

纸厂闹原料荒,自然会引发废纸的抢购。废纸价格,一般在 1150-1200 元/吨,去年最贵的时候,富阳地区到了 1950 元/吨。但今年 3-4 月份,跟随成品纸价格,又跌回到了 1030 元/吨。但是,从 5 月份开始,废纸价格就开始上涨。近期,价格已经到了 2800 元/吨,在其他地区,A 级废纸的价格,已经突破了 3000 元/吨。

原来,废纸价格涨到 2000 元/吨,绝对不会去收购,但是现在不同了,进口废纸的批文没有明确前,造纸企业只有去抢国产废纸。”黄板纸的价格暴涨,让孙先生感到意外。

据了解,为了收集废纸货源,现在富阳的部分造纸企业,已经专门成立废纸采购小组。另外,从收购价格来看,除了按照市场价收购外,还会给予额外奖励。从外地运过来的废纸,运得越多奖励越多,一般的做法是加价 30 元/吨。

当然,在这一轮的废纸抢购潮中,部分纸厂也遭遇了难言之隐。纸厂时不时遇到经销商往废纸里面掺杂其他物品,比如废铁、掺水等。为何会出现这种乱象?以前,纸厂在收购废纸时,会仔细验收;而且废铁价格卖得贵,也不愿意往废纸里面塞。但现在不同了,大家都在抢购废纸,如果眼前的这一车废纸你还犹豫,认真检查,别人可能就已经抢走了。

规模型纸企,一般自备纸浆厂。而普通小纸厂,所需纸浆只能外购。在富阳地区,纸浆厂的数量大概 6~7 家。作为造纸的必需原料,纸厂对纸浆的需要,同样到了如饥似渴的程度。

在记者走访时,巧遇一辆载满纸浆的货车,停靠在纸厂的大门口。货车司机称,原来正常的上班都是从早上 7 点开始,现在大家缺货,他每天凌晨 3.4 点就被老板叫起来去纸浆厂拉货。但即便如此,每天

卡车的运输次数,还是减少了 1/3。

一些细微的变化,也可以看出纸浆的紧缺。这位货车司机说,其他的不说,看纸浆的含水量就可以了。现在,纸厂对纸浆厂的货要求放宽了很多。以前,从纸浆厂里面运出来的纸浆,上面可以直接站人,现在踩上去,肯定陷进去了,水分含量太高了。

货车司机的一番话,让记者明白为何驱车行驶在这个造纸重镇,马路上到处是湿漉漉的。停靠在这家纸厂门口的货车,纸浆里面的水,正在哗哗地往外泄。货车司机说,要等水流干了,才能开进仓库里,否则会影响其他纸浆的堆放。”

## 四季度更疯狂?

自 8 月以来,白卡纸出厂价,短短一个月从 3000 元到了 4500 元,涨幅达到了 50%。如此犀利的走势,令不少富阳造纸商直呼“前所未有”。

那么,目前的纸价算不算贵?孙先生以富阳的白卡纸为例,给记者算了一笔账。一般来说,生产一吨成品纸,需要化工原料 450 元、电 250 元、汽 200 元、人工工资 100 元、排污费 70 元、垃圾处理费 30 元、计物件 50 元、包装物 20 元、税收 150 元。另外,还有财务费和场地租赁费。

孙先生称,整体算下来,造纸厂生产一吨成品纸的成本,大约 1500-1600 元/吨。白板纸的废纸原料是黄板纸,目前黄板纸的市场收购价是 2800 元/吨。两项成本合计起来,大约 4300-4400 元/吨。目前,市场上白卡纸卖 4500 元/吨,每吨赚 100~200 元不多,但对于动辄几十万吨产能的造纸企业来说,已经是非常好的行情了。

毫无疑问,纸价在这一轮上涨过程中,是废纸引领成品纸上涨。”不过,孙先生同时也指出,市场对成品纸的需求,应该没有现在表现得这么强烈。买涨不买跌是中国人的传统,看到纸价上涨趋势,中介商自然会囤货惜售,加剧成品纸供需紧张关系。

## 纸荒拷问资源回收体系

证券时报记者 李小平

一场进口废纸短缺引发的纸荒,让民众对废旧物品的价值有了新认识。随着纸价的飞涨,国内废纸回收体系也将受到拷问。

造纸术,是国人引以为傲的四大发明之一。时至今日,这一古老又成熟的产业,依旧在国民经济中占据一定的地位。中国是世界上最大的纸及纸版生产国,占世界总生产量的 1/4 以上。

巨大生产量背后,是造纸业对原料的巨大需求。但是,我国的森林资源却很匮乏。国家对环保的高度关注,使得废纸的回收率在再生行业中显得尤为重要。长期以来,国外废纸凭借价格更低、质量更好的优势,受到许多国内造纸厂的青睐。

但近期部分废纸被“禁止进口”,这意味着造纸企业用的进口废纸将会减少,而市场则会由国内废纸填补。

国产废纸的需求明确,但是,想要弥补进口废纸减少的缺口谈何容易。目前,我国大中城市虽然每天都能生产大量废纸,但废纸的回收量却远远跟不上。究其根本,回收体系不健全,废纸难以被规模化和高质量地回收。

加大废纸回收利用,一方面要稳定和拓宽国外废纸回收渠道,另一方面要加大国内废纸回收系统建设,规范和统一回收及贸易行为,提高国内废纸有效供给水平和利用率,使造纸行业既成为绿色消费产品的提供者,也成为绿色消费的倡导者和引导者。

实际上,我国废纸回收利用存在的问题,也同样适用于其他产业,比如电子废物、废轮胎、废塑料、废旧衣服、废家电拆解等产业,同样是“散乱污”企业的集散地。这些废旧产品的再生利用,也同样不容忽视。

目前,我国已进入消费升级时代,资源循环利用必须跟上,否则,一面是垃圾围城,一面是资源的浪费。一场进口废纸短缺引发的纸荒,让民众对废旧物品的价值有了新的认识,也希望倒逼我国资源回收体系的建设。



对于纸价下一阶段的走势,富阳造纸界人士观点几乎一致。比如,掌控着富阳近 1/6 产能的金先生在接受记者采访时称,从库存来说,集团旗下子公司的库存,每个公司也就 1000 吨左右,这样的库存,已经很少了。

不过,较库存而言,富阳造纸企业更担心进口废纸的断供。孙先生称,从现在开始到今年年底,废纸原料的紧张看得见。如果环保部现在放开进口废纸批文,国内纸厂可能会通过对进口废纸的加价,解决一部分原料,但是缓解不了供需矛盾。重新装运已经来不及了。按照以往的惯例,进口废纸需要 3 个月的周期,这时下单风险太大,而且不可能大量下单。”

3 个月的进货周期是怎样来的?孙先生解释称,拿到进口废纸批文后,需要 7 天的时间开信用证,然后向国外废纸收购商下单。国外备货需要时间,正常的话需要 1 个月,走海运路上需要 1 个多月。这样一来,从采购到进口废纸到岸,就得花费 3 个月左右的时间。

关键是,环保部下发的进口废纸批文的有效期,以每年年末为截止日期,超期视为无效。因此,接受记者采访的富阳造纸商,对今年进口废纸的供应,已经不抱希望。金先生说,现在,只能期待 2018 年的批文能正常下发,这也意味着从现在开始,有 3 个月左右的真空期。未来,废纸肯定是缺的。

或许对废纸荒的预期较为确定,目前,国产废纸经销商也在囤货惜售。一家造纸企业表示,黄板纸,原来我们公司一天可以收 300 吨,现在一天只能收到 100 多吨。这样的采购量,还是在价格上涨后换来的,这显然不正常”。

现在黄板纸的最高价是 3000 元/吨,很快会突破到 3500 元/吨。”金先生称,目前,纸厂还有一点余粮,一是库存,二是部分企业还有尚未用完的进口废纸额度。9 月、10 月两个月,废纸供应相对会好一点。但是,已经紧张成这个样子,11、12 月份会紧张到什么程度,现在很难想象。